

**Global Plumbing Group I S.à r.l.**

**Société à responsabilité limitée**

19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg

**R.C.S. Luxembourg B210775**

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

**du 12 décembre 2016**

**N° 3130/16**

In the year two thousand and sixteen, on the twelfth of December.

Before us, Maître Jacques Kessler, notary residing in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg

**THERE APPEARED:**

**MasterBrand US Holdings Corp.**, a corporation incorporated and existing under the laws of the State of Delaware, registered with the Secretary of State of the State of Delaware under number 5346929, having its registered office at 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19808, USA,

here represented by Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, notary clerk, professionally residing in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg,

The said proxy, initialled *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party is the sole shareholder (the "**Sole Shareholder**"), representing the entire share capital of **Global Plumbing Group I S.à r.l.** (hereinafter the "**Company**"), a *société à responsabilité limitée*, having its registered office at 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B210775, incorporated pursuant to a deed of Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg, on 21 November 2016, published on the *Recueil électronique des sociétés et associations* on 6 December 2016 under number RESA\_2016\_163.509. The articles of association of the Company have not been amended since then.

The appearing party representing the entire share capital has required the notary to enact the following resolutions:

**First resolution**

The Sole Shareholder decides to increase the Company's share capital from its current amount of **twenty-five thousand Canadian dollars (CAD 25,000.-)** represented by **twenty-five thousand (25,000)** shares with a par value of **one Canadian dollar (CAD 1.-)** each up to **twenty-six million two hundred and seventy-five thousand one hundred and fifty**

**Canadian dollars (CAD 26,275,150.-) through the issue of twenty-six million two hundred and fifty thousand one hundred and fifty (26,250,150.-) shares with a par value of one Canadian dollar (CAD 1.-) each.**

#### *Subscription and payment*

The twenty-six million two hundred and fifty thousand one hundred and fifty (26,250,150) new shares issued have been entirely subscribed by **MasterBrand US Holdings Corp.**, aforementioned, for the price of twenty-six million two hundred and fifty thousand one hundred and fifty Canadian dollars (CAD 26,250,150.-).

The shares so subscribed have been fully paid up by a contribution in kind consisting of the transfer and assignment to the Company of thirty (30), out of a total of two hundred (200) common shares held by MasterBrand US Holdings Corp. in Global Plumbing Group Canada ULC, having its registered office at Suite 1300, 1969 Upper Water Street, Purdy's Wharf Tower II, Halifax, Nova Scotia, Canada, registered with the Nova Scotia Registrar of Joint Stock Companies under number 3302074, and having an aggregate fair market value of twenty-six million two hundred and fifty thousand one hundred and fifty Canadian dollars (CAD 26,250,150.-).

The total contribution in the amount of twenty-six million two hundred and fifty thousand one hundred and fifty Canadian dollars (CAD 26,250,150.-) has been entirely allocated to the Company's share capital.

Proof of the existence and the value of the above-mentioned contribution have been produced to the Company.

#### **Second resolution**

As a consequence, the Sole Shareholder decides to amend article 5 of the articles of association of the Company which shall henceforth read as follows:

##### **"Art. 5**

5.1 The Company's share capital is set at **twenty-six million two hundred and seventy-five thousand one hundred and fifty Canadian dollars (CAD 26,275,150.-)** represented by **twenty-six million two hundred and seventy-five thousand one hundred and fifty (26,275,150.-) shares with a par value of one Canadian dollar (CAD 1.-) each.**

5.2 Each share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings of shareholders".

Whereof the present notarial deed was drawn up in Pétange, on the day specified at the beginning of this document.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing party, this deed is worded in English followed by a French translation; on request of the same appearing party and in case of discrepancy between the English and the French text, **the English version shall prevail.**

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, known to the notary by name, first name and residence, the said proxyholder of the appearing party signed together with the notary the present deed.

### **Suit la traduction en français du texte qui précède**

L'an deux mille seize, le douze décembre,

Par-devant nous, Maître Jacques Kessler, notaire de résidence à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg,

A comparu :

**MasterBrand US Holdings Corp.**, une société constituée et existant selon les lois de l'Etat du Delaware, enregistrée au Secrétariat de l'Etat du Delaware sous le numéro 5346929, ayant son siège social au 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19808, USA,

Représentée par Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, clerc de notaire, résidant professionnellement à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg,

La procuration, paraphée *ne varietur* par le mandataire de la comparante et par le notaire, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités d'enregistrement.

La comparante est l'associé unique (« **Associé Unique** »), représentant la totalité du capital social de **Global Plumbing Group I S.à r.l.** (la « **Société** »), une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B210775, constituée selon acte reçu par Maître Jean-Joseph Wagner, notaire résidant à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 21 novembre 2016 publié au Recueil électronique des sociétés et associations n° RESA\_2016\_163.509 en date du 6 décembre 2016. Les statuts n'ont pas été modifiés depuis lors.

La comparante représentant l'intégralité du capital social a demandé au notaire de prendre acte des décisions suivantes :

#### **Première décision**

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social de la Société de son montant actuel de **vingt-cinq mille dollars canadiens (CAD 25.000)** représentée par **vingt-cinq mille (25.000) parts** d'une valeur nominale **d'un dollar canadien (CAD 1)** à **vingt-six millions deux cent soixante-quinze mille cent cinquante dollars canadiens (CAD 26.275.150)** par l'émission de **vingt-six millions deux cent cinquante mille cent cinquante (26.250.150) parts** sociales d'une valeur nominale **d'un dollar canadien (CAD 1)** chacune.

Les vingt-six millions deux cent cinquante mille cent cinquante (26.250.150) nouvelles parts sociales ont été entièrement souscrites par **MasterBrand US Holdings Corp.** précitée, pour le prix de vingt-six millions deux cent soixante-quinze mille cent cinquante dollars canadiens (CAD 26.275.150).

Les parts sociales ainsi souscrites ont été intégralement libérées par un apport en nature à la Société de trente (30) sur un total de deux cent (200) parts ordinaires détenues par MasterBrand US Holdings Corp. dans Global Plumbing Group Canada ULC, ayant son siège social à Suite 1300, 1969 Upper Water Street, Purdy's Wharf Tower II, Halifax, Nova Scotia,

Canada, enregistrée au Registre des Sociétés de Nova Scotia sous le numéro 3302074, ayant une valeur totale de marché évalué à vingt-six millions deux cent cinquante mille cent cinquante dollars canadiens (CAD 26.250.150).

L'apport global de vingt-six millions deux cent cinquante mille cent cinquante dollars canadiens (CAD 26.250.150) a été entièrement affecté au capital social de la Société.

La preuve de l'existence et de la valeur de l'apport précité a été apportée à la Société.

### **Deuxième décision**

En conséquence, l'Associé Unique décide de modifier l'article 5 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante :

#### **« Art. 5**

*5.1 le capital social de la Société est fixé à vingt-six millions deux cent soixante-quinze mille cent cinquante dollars canadiens (CAD 26.275.150) représenté par vingt-six millions deux cent soixante-quinze mille cent cinquante (26.275.150) parts d'une valeur nominale d'un dollar canadien (CAD 1) chacune».*

*5.2 Chaque part donne droit à un vote aux assemblées générales ordinaires et extraordinaires des associés ».*

Dont acte, fait et passé à Pétange, à la date figurant en tête des présentes.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande des comparantes, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une traduction en français ; à la demande des mêmes comparantes et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, **le texte anglais fait foi.**

L'acte ayant été lu au mandataire des comparantes connues du notaire instrumentant par nom, prénom, et résidence, ledit mandataire des comparantes a signé avec le notaire le présent acte.

(signé) Conde, Kessler

---

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 16 décembre 2016

Relation : EAC/2016/29506

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) Santioni A.

---

POUR EXPEDITION CONFORME